

© DRSC e.V. || Joachimsthaler Str. 34 || 10719 Berlin || Tel.: (030) 20 64 12 - 0 || Fax.: (030) 20 64 12 - 15
www.drsc.de - info@drsc.de

Diese Sitzungsunterlage wird der Öffentlichkeit für die FA-Sitzung zur Verfügung gestellt, so dass dem Verlauf der Sitzung gefolgt werden kann. Die Unterlage gibt keine offiziellen Standpunkte der FA wieder. Die Standpunkte der FA werden in den Deutschen Rechnungslegungs Standards sowie in seinen Stellungnahmen (Comment Letters) ausgeführt.
Diese Unterlage wurde von einem Mitarbeiter des DRSC für die FA-Sitzung erstellt.

FA Nachhaltigkeitsberichterstattung

Sitzung:	35. Sitzung FA NB / 20.01.2025 / 14:15 – 15:45 Uhr
TOP:	05 – Transition Plans
Thema:	EFRAG IG TP - Darstellung der aktuellen EFRAG-Aktivitäten
Unterlage:	35_05a_FA-NB_TranPlan

Berichterstattung über klimabezogene Transitionspläne im Fokus



Standards & Rahmenwerke (Auswahl)

The collage features several key documents and standards:

- ESRS E1 CLIMATE CHANGE**: Table of contents, Objective, Interactions with other ESRS, Disclosure Requirements (General, Governance, Strategy, Impact, risk and opportunity management, Metrics and targets), and Appendix A: Application Requirements.
- IFRS Sustainability**: June 2023, IFRS S2, IFRS® Sustainability Disclosure Standard, Climate-related Disclosures.
- TCFD**: Task Force on Climate-related Financial Disclosures, Guidance on Metrics and Transition Plans.
- SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION**: 17 CFR 210, 229, 230, 232, 239, and 249. [Release Nos. 33-11275; 34-99678; File No. S7-10-22]. RIN 3235-AM87. The Enhancement and Standardization of Climate-Related Disclosures. AGENCY: Securities and Exchange Commission. ACTION: Final rules. SUMMARY: The Securities and Exchange Commission ("Commission") is adopting amendments to its rules under the Securities Act of 1933 ("Securities Act") and the Securities Exchange Act of 1934 ("Exchange Act") that will require registrants to disclose climate-related information in their registration statements and annual reports.
- UN PRI**: UN Environment Programme, Finance Initiative, Principles for Responsible Investment. UN-convened Net-Zero Asset Owner Alliance. Target-Setting Protocol. Fourth edition. April 2024.
- TPT**: Transition Plan Taskforce. Disclosure Framework. OCTOBER 2023.

Berichterstattung über klimabezogene Transitionspläne im Fokus

Berichte & Guidance (Auswahl)



Berichterstattung über klimabezogene Transitionspläne im Fokus



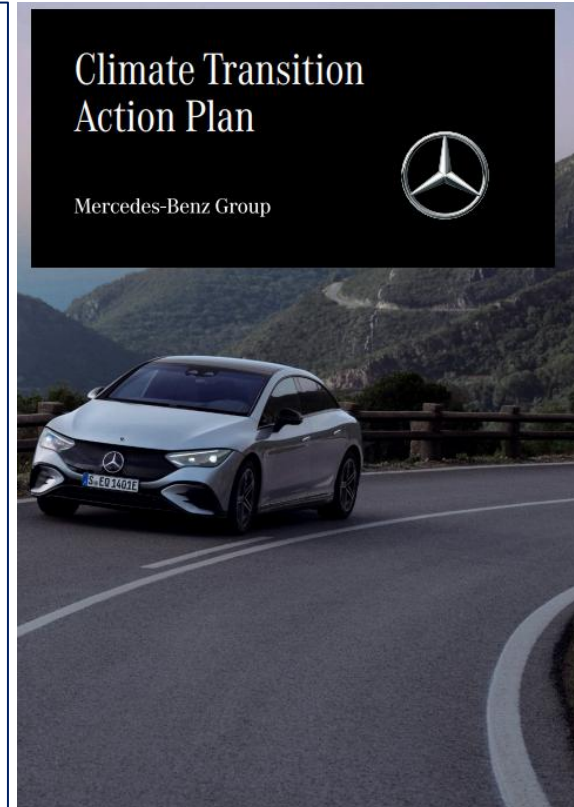
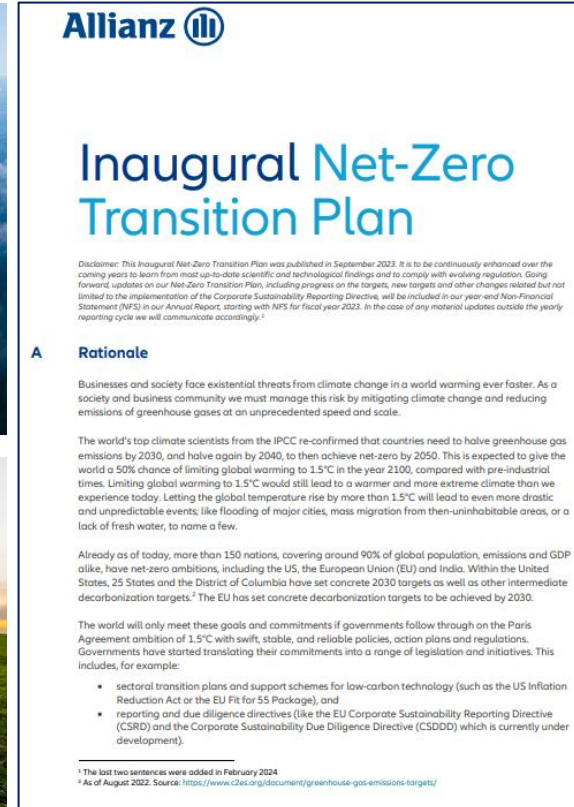
Laufende Initiativen (Auswahl)

The collage features several documents:

- EFRAG Paper 02-02 TPIG V1.8.4**: SR TEG 20241204. Includes a table of contents with sections like 'Implement Transition Plan', 'Internal quality review', and 'Once approved in draft by SR TEG finalised reflect'. A note says 'text in yellow mark external links or'.
- EFRAG Climate Mitigation Transition Plan Workbook**: A large blue and white document.
- EFRAG Reference Practices on Climate Transition Planning**: A large blue and white document.
- GSSB GRI Topic Standard Climate Change - Exposure draft**: A document with a GSSB logo and a 'Comments to be received' section. It mentions 'This exposure draft of the GRI Climate Change by the Global Sustainability Standards Board (GSSB)'. A watermark 'Exposure' is visible.
- European Commission Platform on Sustainable Finance**: A document with the European Union flag and the text 'European Commission'.
- Report On Transition Plans**: A document with the European Union flag.
- Credible & Climate Law-Aligned Transition Plans**: A document with the European Union flag.

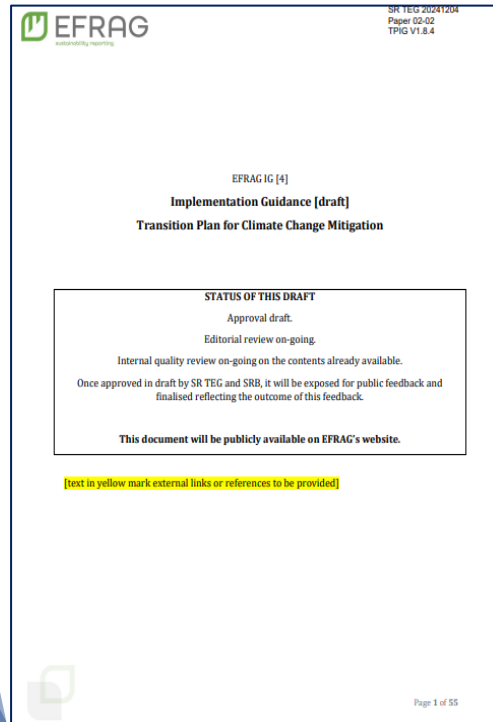
Berichterstattung über klimabezogene Transitionspläne im Fokus

Transitionspläne in der Praxis



- **erwähnte Gesetze, Standards, Rahmenwerke und Berichte:** ESRs, TaxonomieVO, EU-Klimaschutzgesetz, LkSG, TCFD, SBTi, GHG Protocol, CDP, IPCC Assessment Reports, UN SDGs, UN High-Level Expert Group on Net-Zero Commitments of Non State Actors, Target Setting Protocol of the Net-Zero Asset Owner Alliance, Carbone Accounting Financials (PCAF)-Standards, Value Reporting Foundation
- auch Just Transition berücksichtigt

Überblick



Implementation Guidance: Transition Plan for Climate Change Mitigation (TP IG)

- Leitlinien zur Anwendung der Angabepflichten gemäß ESRS E1
- Fokus auf ESRS E1-1 „Übergangsplan für den Klimaschutz“ (Tz. 16 und 17) i.V.m. ESRS 2
- Hinweis auf Schnittstellen zu anderen Themen (insb. Biodiversität und *just transition*)
- unverbindlich (non-authoritative)
- sektorübergreifend
- Hinweis auf noch zu entwickelnde Dokumente: „Reference Practices on Climate Transition Planning“: Prozesshilfe zur Entwicklung eines klimabezogenen Transitionsplans (EFRAG, ohne Konsultation) / „Credible and climate law aligned Transition Plans“ (sectoral reference pathways, EU-KOM)

Erarbeitung gemeinsam mit Advisory Group / Interviews mit & Survey an ca. 50 Ersteller

- Vertreter von DG FIMSA, DG CLIMA, DG ENV, DG ENER, EBA, EIOPA, JRC, PSF, EFRAG SR TEG

4. November 2024: erste öffentliche EFRAG-TEG-Sitzung

- Vorstellung der (überarbeiteten) Struktur (inkl. Begrenzung auf Berichterstattung über Transitionspläne)
- Diskussion des Entwurfs

Aktueller Stand TPIG-Arbeitsversion: Januar 2025

Zeitplan

- Freigabe durch EFRAG-Gremien: derzeit geplant für Januar 2025
- Veröffentlichung für die Kommentierung: derzeit geplant für Januar/Februar 2025
- Kommentierungsfrist (für IG üblich): 1 Monat
- Finalisierung bis Mai 2025

Vorläufige Einschätzung des FA NB zur TP IG-Version vom November 2024

- TP IG kann wertvollen Beitrag leisten
 - Ausgestaltung der Angaben gem. ESRS E1.16 sind hilfreich für Ersteller
 - Kapitel 3 (Übergangsplan für den Klimaschutz gem. ESRS E1-1) für Ersteller besonders relevant
 - Kapitel 2 (EU-Rahmenwerk bzgl. Transitionspläne) und Kapitel 4 (Berücksichtigung weiterer Vorschriften) für die Erstellung weniger relevant
 - TP IG-E sehr umfangreich (ca. 60 Seiten) im Verhältnis zur relativ abgrenzten Angabepflicht ESRS E1.16
- Trennung der TP IG-Inhalte in für Ersteller relevante Inhalte (Kapitel 3) und darüberhinausgehende Inhalte (Kapitel 2 und 4), welche in separates Dokument (z.B. Educational Material) aufgenommen werden könnten

Überblick

Executive Summary

1. Einleitung
2. Transitionsplan transparency requirements in the ESRS
3. Übergangsplan für den Klimaschutz gem. ESRS E1-1
 - E1.16a bis 16j & E1.17 i.V.m. ESRS 2, Schnittstellen mit anderen Nachhaltigkeitsthemen (Anpassung, Resilienz, Biodiversität, just transition)
4. FAQs (21 Fragen)
 - Targets-related, Decarbonisation levers-related, Supporting disclosures related, Strategy and progress-related, IROs arising from the Climate Transition plan related, Other

Anhänge I – III

- siehe nächste Folie

Überblick

Anhang I: Berücksichtigung weiterer Vorschriften

- EU Laws with explicit CMTP requirements
 - CSDDD
 - Industrial Emission Directive (IED) – Transformation Plans
 - EU Emissions Trading Scheme (EU ETS) – Climate Neutrality Plans
 - TaxonomieVO
 - CRD/CRR – Säule 3
 - Solvency II
 - EU Green Bond standard regulation
 - Energy Efficiency Directive (EED) – Energy action plan
- International:
 - Transition Plan Taskforce (TPT)
 - Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ) / Financial Institution Net-zero Transition Plans

Anhang II: European Climate Law-aligned sectoral reference pathways

- European Climate Law-aligned sectoral reference pathways to offer references to companies [in 7 sectoral areas, p. 12] (decarbonisation emission pathways / decarbonisation lever pathways)

Überblick

Anhang III: Correspondence table ESRS-TPT (35-seitig)

- Mapping provides granular comparison of ESRS E1 to TPT Disclosure Framework
- Mapping limited to climate change disclosure under ESRS E1 (E1-1, E1-2, E1-3, E1-4 and E1-7 as focus areas of TPT DF), and ESRS 2 General disclosure

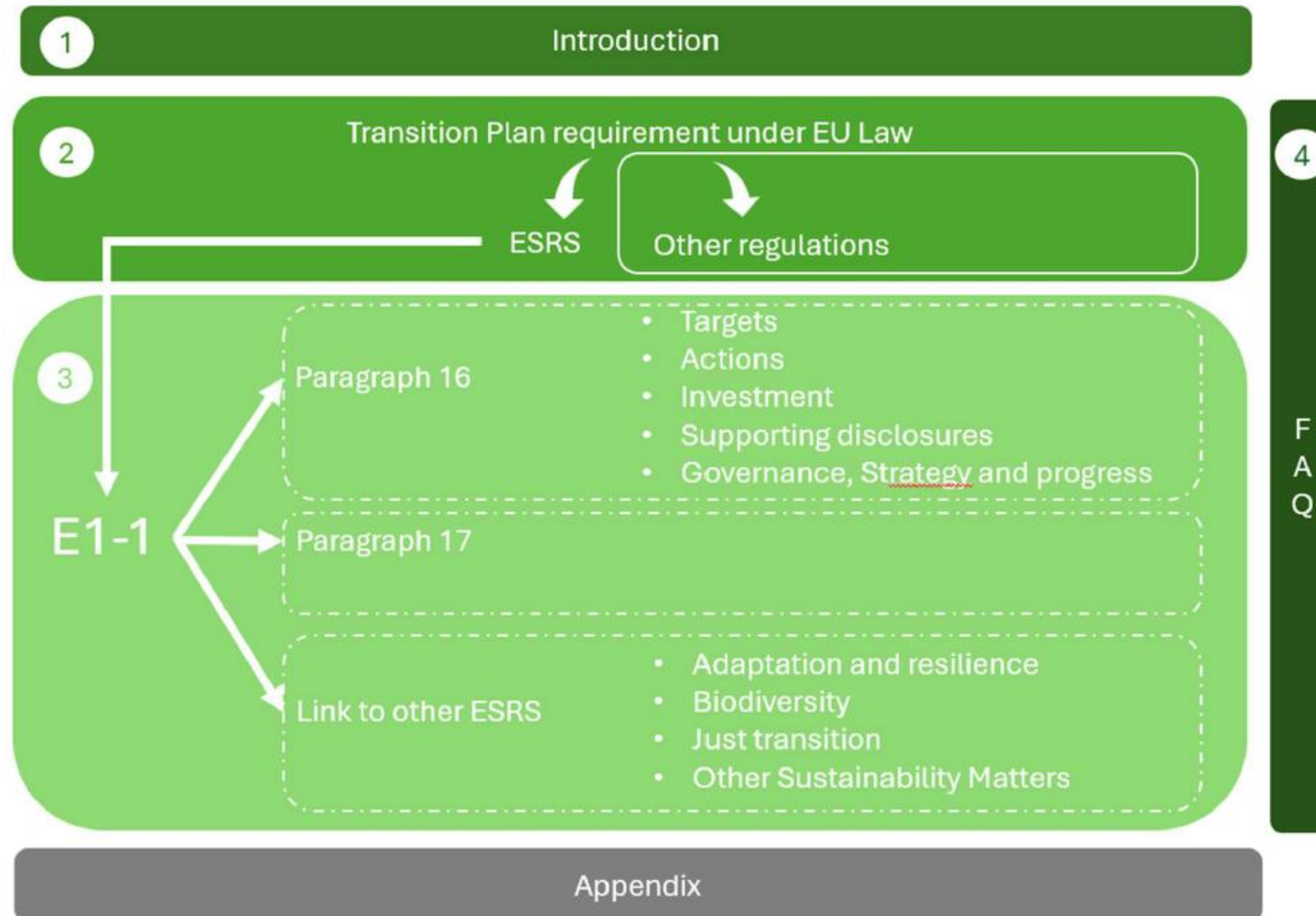
Appendix III: Correspondence table ESRS-TPT

53. Appendix III provides a correspondence table between ESRS and TPT. The mapping provides a granular comparison of ESRS E1 to the TPT Disclosure Framework, showing a high-level of commonality on the information that should be included in a transition plan. The scope of the mapping is limited to climate change disclosures under ESRS E1, covering E1-1, E1-2, E1-3, E1-4 and E1-7, which are the focus areas of the TPT Disclosure Framework. ESRS E1-5, E1-6, E1-8, and E1-9 are not covered by this mapping since they lie beyond the scope of the TPT Disclosure Framework. Undertakings may also consult the TPT's comparison which identifies relevant provisions of ESRS 2 General Disclosures, as well as ESRS E1²⁴.

TPT - ESRS Mapping					
ESRS Reference	ESRS Content	TPT Sub-element	TPT Sub-element content	TPT Reference	TPT DR Content
ESRS E1-1 Transition plan for climate change mitigation					
E1-1 paragraph 16 (a)	16. The information required by paragraph 14 shall include: (a) by reference to GHG emission reduction targets (as required by Disclosure Requirement E1-4), an explanation of how the undertaking's targets are compatible with the limiting of global warming to 1.5°C in	1.1 Strategic ambition	An entity shall disclose the Strategic Ambition of its transition plan. This shall comprise the entity's objectives and priorities for responding and contributing to the transition towards a low-GHG	1.1. a. 1.1. c.	As part of this, an entity shall disclose:...] its objectives and priorities: i: for reducing its Scope 1, 2 and 3 GHG emissions As part of this, an entity shall disclose:... the extent to which it has taken into account and aligned with any external requirements, commitments, science-based targets, transition

			transition plan, and report against these metrics and targets on at least an annual basis.		with any pathways disclosed under 1.1.c including, where possible, the expected trajectory of how this target will be achieved
E1-1 paragraph 16 (b)	(b) by reference to GHG emission reduction targets (as required by Disclosure Requirement E1-4) and the climate change mitigation actions (as required by Disclosure Requirement E1-3), an explanation of the decarbonisation levers identified, and key actions planned, including changes in the undertaking's product and service portfolio and the adoption of new technologies in its own operations, or the upstream and/or downstream value chain;	2.1 Business operations	An entity shall disclose information	2.1 a.	As part of this, an entity shall disclose:...
					plans to undertake in order to achieve the Strategic Ambition of its transition plan.
				3.1 c.	As part of this, an entity shall disclose:... c. a description of escalation processes or criteria in place to manage instances where engagement activities do not lead to the desired changes
				2.4 a.	As part of this, an entity shall:... a. shall disclose information about how the entity is resourcing, and plans to resource, the current and planned activities set out in its transition plan
E1-1 paragraph 16 (c)	(c) by reference to the climate change mitigation actions (as required by Disclosure Requirement E1-3), an explanation and quantification of the undertaking's investments and funding supporting the implementation of its transition plan, with a reference to the key performance indicators of taxonomy-aligned CapEx, and where relevant the CapEx plans, that the undertaking discloses in accordance with Commission Delegated Regulation (EU) 2021/2176;	2.4 Financial planning	An entity shall, to the extent the financial effects of its transition plan are separately identifiable, disclose information about the effects of its transition plan on its financial position, financial performance and cash flows over the short-, medium-, and long-term, including information about how it is resourcing or plans to resource its	2.4 b.	As part of this, an entity shall:... b. shall disclose qualitative and quantitative information about how it expects implementation of its transition plan to affect its financial position over the short-, medium-, and long-term, taking into consideration matters such as: i. its investment and disposal plans (e.g. plans for capital expenditure, major acquisitions and divestments,

Visuelle Darstellung der Struktur (IG TP-Draft vom 4.12.24)



TP IG-E – Executive Summary



TP IG-E, S. 5 f.

1. This guidance is intended to help undertakings disclose transition plans for climate change mitigation, in line with the EU’s European Sustainability Reporting Standards (ESRS). It is non-authoritative, meaning that the ESRS take precedence in any cases of apparent contradiction, and should not substitute for the advice and support of qualified professionals.

2. A transition plan sets out how an organisation intends to adjust its strategy and business model to ensure compatibility with the transition to a sustainable economy. ESRS E1 (Climate change) requires companies to disclose climate mitigation transition plans (CMTPs), and sets disclosure requirements in ESRS E1-1).

3. CMTP required under ESRS E1-1 should provide a strategic summary of key aspects of the organisation’s past, current and future efforts to ensure that its strategy and business model are compatible with limiting global warming to 1.5°C, in line with the Paris Agreement.

4. Such CMTPs, which should be overseen by the highest levels of governance within the disclosing undertaking, should be potentially transformative, and be substantiated by targets and key actions, with associated resources, to meet those targets. They should include actions over a five-year period, but also describe longer-term actions, and be aligned with financial planning time horizons.

Anmerkungen
-
<p>„...requires companies to disclose <u>information on CMTPs</u>“ (par 17 provides for companies not having a TP)</p>
<p>“<u>CMTP information</u> required under ESRS E1-1 should <u>include...</u>” (CMTP itself is not required)</p>
<p>TP IG Draft addresses behavioral / organizational suggestion instead of guidance on disclosures only</p>

TP IG-E – Executive Summary



TP IG-E, S. 5 f.

5. Specifically, undertakings should disclose the following information required in paragraph 16 of ESRS E-1 about their CMTP:

	Anmerkungen
a. Whether the targets adopted as part of their climate mitigation transition plan are compatible with limiting global warming to 1.5°C. They shall also illustrate how their targets with a 1.5°C target base value.	- „whether“ vs. „how“ - incomplete? („how their target are <u>compatible with...</u> “)
b. The decarbonisation levers that will drive the organisation’s climate change mitigation, and how the actions will enable to close the gap between the organisation’s current emissions and its targets. All planned actions might not be implemented, in particular those that relied on uncertain future developments, being understood that reasonable assumptions and estimates used are to be accurately described and explained. Undertakings shall explain if and to what extent their ability to implement the actions depends on the availability and allocation of resources. They also need to analyse unimplemented actions, where applicable, and provide yearly update disclosures on their implementation progress (ESRS 2, paragraph 68) and the achieved and expected GHG emission reductions.	„yearly update“ (?) (ESRS 2.68 (e): if applicable, quantitative and qualitative information regarding the progress of actions or action plans disclosed in prior periods.)
c. Investment and funding to implement the transition plan , including both capital and operating expenditures, with reference to the time horizon used.	Financial planning (gem. ESRS 1-1 par 16 (h))
d. Explaining locked-in emissions , that are, those likely to be caused by an organisation’s existing or planned emissions-intensive key assets, or by the associated products or services sold. ESRS requires qualitative, rather than quantitative, disclosure of locked-in emissions,	-

TP IG-E – Executive Summary

TP IG-E, S. 5 f.

5. Specifically, undertakings should disclose the following information required in paragraph 16 of ESRS E-1 about their CMTP:

	Anmerkungen
to establish whether these emissions could potentially put the implementation of the climate change mitigation transition plan at risk.	-
e. Any plans to align its activities with the EU Taxonomy. Organisations with activities covered by Taxonomy regulations on climate mitigation or adaption are required to disclose capital and/or operational expenditure plans to align current existing eligible activities with the criteria of the EU Taxonomy or to invest in new aligned activities if they have such plans.	-
f. Explaining any coal-, oil- and gas-related capital expenditure. This covers extraction, transformation and wholesale of fossil fuels or heat and power generation, as well as any fossil fuel-dependent transmission or distribution, and provides an indication of risks of stranded assets or locked-in emissions.	<i>“explaining significant ... expenditures” (?)</i> (ESRS E1-1 Tz. 16(f))
g. Exclusion from EU Paris-aligned Benchmarks. These benchmarks exclude companies whose activities are not judged to be compatible with the goals of the Paris Agreement.	

TP IG-E – Executive Summary



TP IG-E, S. 5 f.

	Anmerkungen
<p>6. A complete Transition Plan for Climate Change Mitigation should describe as minimum content the targets, actions, financial planning, how it is embedded and aligned with the strategy and business model and if the plan has been approved by the administrative, management and supervisory bodies and any element that, given facts and circumstances, should have been covered (e.g. locked-in emissions for relevant sectors).. If a complete disclosure cannot be provided, E1-1 paragraph 17 should be disclosed.</p>	<p>Par 17: „In case the undertaking does not have a transition plna in place...“</p> <ul style="list-style-type: none"> - Transition plan includes all these aspects (<i>complete disclosure</i>) - beginning of summary?
<p>7. The Transition Plan for Climate Change Mitigation disclosures should seek to clearly layout the coherence between targets, actions, financial planning and strategy and business model. The plans can generate impacts, opportunities and risks (IROs) relating to other sustainability matters, such as climate adaptation, biodiversity and Just Transition. When material, these also need to be disclosed in the sustainability statements.</p>	<p>„When material, these also need to be disclosed...“</p> <ul style="list-style-type: none"> - Important to refer to other aspects of transition (see also TP IG draft, introduction (par 14), section 3.8 or FAQ9); but statement does not seem to summarize those references
<p>8. This guidance also addresses frequently asked questions (FAQs) relating to transition planning disclosure against ESRS. These include questions on emissions targets, use of carbon credits, climate scenarios, Paris-aligned Benchmarks, IROs, processes around and contents of CMTPs, and the relationship between transition plans and guidance from other bodies, such as the Transition Plan Taskforce and the International Sustainability Standards Board.</p>	<p>-</p>
<p>9. ESRS E1 and IFRS S2 have a high level of alignment. As this guidance does not modify the requirements in ESRS E1, it is not expected to have an impact on the level of alignment between these two standards. The TPT Framework provides a practical complement to the standards. Appendix III shows how the content of this guidance can be mapped to the content of the material issued by the UK TPT.</p>	<p>- „practical complement to <u>IFRS S2</u>“ (?)</p>

Kernelemente eines klimabezogenen Transitionsplans (IG TP-E Tz. 24)

... the **founding elements** of the **definition o a transition plan** stipulate that:

- a) the plan be adopted in relation to a public policy objective and/or an entity-specific plan associated with a key strategic decision or a major change in the business model;
- b) the plan is associated with the undertaking's strategy, i.e.:
 - i. it involves the highest levels of governance bodies; and
 - ii. it has a transformative potential of the undertakings' business model/products/services/markets/operations/value chain;
- c) the plan is substantiated by a set of targets; and
- d) the plan is accompanied by key actions
- e) key actions are accompanied with allocated resources necessary to implement them.

➤ Gibt es Anmerkungen zu den aufgeführten Kernelementen / der Definition eines klimabezogenen Transitionsplans?

3. Transition plan for climate change mitigation (E1-1)

3.1 Overall disclosure objective of ESRS E1-1	14
3.1.1 Explaining the approval of the transition plan - E1-1 16(i)	16
3.2. Explaining targets' compatibility - 16(a)	17
3.3. Explaining decarbonisation levers - E1-1 16(b)	20
3.4. Explaining investment and funding - E1-1 16(c)	23
3.5. Explaining supporting disclosures	25
3.5.1 Explaining locked-in emissions - E1-1 16(d)	25
3.5.2 Explaining EU Taxonomy alignment - E1-1 16(e).....	26
3.5.3 Explaining coal-, oil- and gas-related CapEx - E1-1 16(f)	27
3.5.4 Explaining EU Paris-aligned Benchmarks - E1-1 16(g)	29
3.6. Explaining governance, strategy and progress	30
3.6.1 Explaining transition plan inclusion in strategy and business model - E1-1 16(h).....	30
3.6.3. Explaining progress in implementing the climate transition plan - E1-1 16(j)	30
3.7. Whether and when a CMTMP will be adopted - E1-1 17	31
3.8. Interfaces of the CMTMP with other sustainability matters	31
3.8.1 Adaptation and resilience in the context of transition plans for climate change mitigation .	32
3.8.2 Biodiversity IROs in the context of transition plans for climate change mitigation.....	33
3.8.3 Just transition in the context of transition plans for climate change mitigation.....	34

TP IG-E – Kapitel 3



Übergangsplan für den Klimaschutz gem. ESRS E1-1

ESRS E1-1-Angabepflicht	Tz. in der TP IG
ESRS E1.16a & AR 2- Explaining targets compatibility (with the limiting of global warming to 1.5°C)	Tz. 43-51
ESRS E1.16b - Explaining decarbonisation levers	Tz. 52-57
ESRS E1.16c - Explaining investment and funding	Tz. 58-61
ESRS E1.16d & AR 3 - Explaining locked-in emissions	Tz. 62-67
ESRS E1.16e & AR 4 - Explaining EU Taxonomy alignment	Tz. 68-72
ESRS E1.16f - Explaining coal, oil and gas-related CapEx	Tz. 73-75
ESRS E1.16g & AR 5 - Explaining EU Paris-aligned Benchmarks	Tz. 76-77
ESRS E1.16h - Explaining transition plan inclusion in strategy and business model	Tz. 78-79
ESRS E1.16i - Explaining the approval of the transition plan	Tz. 40-42
ESRS E1.16j - Explaining progress in implementing the climate transition plan	Tz. 80-83
ESRS E1.17 - Whether and when a CMTP will be adopted	Tz. 84 (+FAQ 15)

➤ ca. 20% der 240 Tz. beziehen sich auf konkrete Angabepflichten des ESRS E1-1

Referenz zu anderen Anforderungen außerhalb des ESRS E1-1

Inhalt der TP IG-E Tz. 32

- ESRS 2 stellt Basis der Angabepflichten dar
- gibt keine feste Struktur zur Darstellung der Angaben (ESRS 1 Kapitel 8.2: Inhalt und Aufbau der Nachhaltigkeitserklärung)
- es können Verweise auf andere Angaben gemacht werden
 - solche Verweise können um weitere Angaben gem. ESRS E1-1 ergänzt werden (ESRS 1.115)
 - doppelte Angaben werden nicht verlangt, sind aber möglich

➤ Sind diese Klarstellungen hilfreich?

ESRS E1-1

Das Unternehmen hat seinen Übergangsplan für den Klimaschutz anzugeben.

Ziel dieser Angabepflicht ist es, ein Verständnis der bisherigen, aktuellen und künftigen Klimaschutzbemühungen des Unternehmens zu vermitteln, um sicherzustellen, dass seine Strategie und sein Geschäftsmodell mit dem Übergang zu einer nachhaltigen Wirtschaft und mit der Begrenzung der Erderwärmung auf 1,5 °C gemäß dem Übereinkommen von Paris und mit dem Ziel, bis 2050 Klimaneutralität zu erreichen, sowie gegebenenfalls mit der Exposition des Unternehmens gegenüber Aktivitäten in den Bereichen Kohle, Öl und Gas vereinbar sind.

Inhalt der TP IG-E Tz. 33 bis 39 – Overall disclosure objective

- ESRS E1-1 beinhaltet Aspekte in Bezug auf Strategien, Konzepten, Zielen, Maßnahmen und Mitteln
- Ziel ist Transparenz von technischer und finanzieller Dimension der CMTG und Erläuterungen des Zusammenspiels von technischer und finanzieller Planung
- Ziel ist zusammenfassende Darstellung vergangener, laufender und zukünftiger Bemühungen, damit Strategie und Geschäftsmodell in Einklang mit dem 1,5°C-Ziel sind, somit zusammenfassende Angaben zum TP, um Anspruch und Robustheit („*ambition and robustness*“) des TP beurteilen zu können
- Hinweis, dass TP in den Unternehmen nicht durchgängig vorliegt (abhängig von strategischer Relevanz), sondern stattdessen „*climate change mitigation action plan*“
- Detailangaben zum TP sind abhängig von den IROs, welche wiederum abhängig sein können von der Unternehmensgröße oder den Aktivitäten
- Angaben sollten Konsistenz zwischen Zielen und vorgeschlagenen Maßnahmen, Investitionen und ggf. Änderungen in der Strategie und des Geschäftsmodells aufzeigen / Konsistenz zur Finanzberichterstattung und den Annahmen in der Unternehmensberichterstattung sein
- Verständnis des TP durch Konnektivität zwischen E1.16(a) (E1-1) und 34(e) (E1-4, Reduktionsziele, ob wissenschaftsbasiert und kompatibel mit 1,5°C-Ziel) → Unternehmensziele sollten kompatibel mit dem 1,5 °C-Ziel sein,

➤ Sind diese Klarstellungen hilfreich?

ESRS E1.16(i) - Explaining the approval of the transition plan

Die in Absatz 14 genannten Informationen umfassen Folgendes: ob er von dessen Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorganen genehmigt wurde

Inhalt der TP IG-E Tz. 40 bis 42

- Bestätigung / Negativ-Angabe dazu erforderlich, ob TP genehmigt wurde
- Referenz zu ESRS 2 GOV-1 (Die Rolle der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane) möglich, um auf das genehmigende kann aufgenommen werden, welches Organ Transitionsplan genehmigt hat
- Verweis auf Artikel 22 (Eindämmung des Klimawandels) CSDDD: *Die Gestaltung des Plans zur Minderung der Folgen des Klimawandels nach Unterabsatz 1 muss Folgendes enthalten: [...] eine Beschreibung der Rolle der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane im Zusammenhang mit dem Plan zur Minderung der Folgen des Klimawandels.*
 - Artikel 22 CSDDD entspricht Angaben nach ESRS 2 GOV-1, GOV-2 and GOV-3 i.V.m. ESRS E1-1.16i

What governance bodies should be considered for approving the transition plan?

According to the ESRS Glossary, the administrative, management and supervisory bodies are the 'governance bodies with the highest decision-making authority in the undertaking including its committees. If in the governance structure there are no members of the administrative, management or supervisory bodies of the undertaking, the CEO, and if such function exists, the deputy CEO, should be included. In some jurisdictions, governance systems consist of two tiers, where supervision and management are separated. In such cases, both tiers are included under the definition of administrative, management and supervisory bodies.'

➤ Sind diese Klarstellungen hilfreich?

ESRS E1.16(a) – Explaining targets compatibility with 1.5°C objective (1/3)

Die in Absatz 14 genannten Informationen umfassen Folgendes: eine Erläuterung, **wie** die Ziele des Unternehmens mit der Begrenzung der Erderwärmung auf 1,5 °C im Einklang mit dem Übereinkommen von Paris vereinbar sind, unter Bezugnahme auf die THG-Emissionsreduktionsziele (gemäß der Angabepflicht E1-4),

Inhalt der TP IG-E Tz. 43 bis 51

- **wie (how)** Transitionsplan kompatibel mit 1.5°C-Ziel ist, muss nach ESRS E1.34e angegeben werden, Angabe u.a. von Zielen in absoluten Werten, welche Treibhausgase und Geltungsbereich zur Berechnung der Scope 1, 2 und 3-THG genutzt wurden, Basisjahr, Basiswerte (Update ab 2030 alle 5 Jahre), Zielwerte mindestens für 2030
- Erläuterungen dazu, wie E1-1 16(a) und E1-4 34(e) zusammenspielen; siehe Auszüge (Tz. 43 und „How..?“)
- Hinweis: Reduktionsziele müssen nach ESRS E1-4 nicht mit zwingend mit 1.5°C-Ziel kompatibel sein, um berichtet zu werden [Tz. 34(e): *“the undertaking shall state whether the GHG emission reduction targets are science- based and compatible with limiting global warming to 1.5°C”.*]
- TP IG-E enthält Erläuterungen zu „reference target value“

➤ Sind diese Klarstellungen hilfreich?

the Paris Agreement and with the transition to a climate- neutral economy. **The compatibility is to be presented by disclosing** GHG emissions reduction targets benchmarked to a reference pathway to 1.5 °C **and by providing an explanation of how** and **to what extent** the undertaking’s strategy, business model(s) and climate transition plans are contributing to, and compatible with, the transition to a climate-neutral economy and with the limiting of global warming to 1.5°C in line with the Paris Agreement. Relevant contextual information on how the

How do ESRS E1-1 paragraph 16(a) and ESRS E1-4 paragraph 34(e) interact?

The purpose of E1-1 is to provide transparency on how a transition plan for climate change mitigation is compatible with limiting global warming to 1.5 °C (E1 Basis for Conclusion, paragraph 15).

E1-1 paragraph 16(a) supports this objective by requiring an explanation of how targets are compatible with 1.5°C by reference to DR E1-4. The explanation of the compatibility of the targets shall be factual and objective and based on an appropriate reference target value clearly described and selected in accordance with AR26 and AR27.

E1-4 paragraph 34(e) requires a statement on “whether the GHG emission reduction targets are science based and compatible with limiting global warming to 1.5 °C”. Under this requirement the undertaking shall clearly disclose its assessment with respect to the compatibility of the targets it has set, it shall provide contextual information as further indicated under paragraph 34(e).

TP IG-E – Kapitel 3.2



ESRS E1

Die in Absatz 1
Begrenzung der
die THG-Emissi

Inhalt der TP

- wie (how)
Werten, w
Basiswerte (Update ab 2020 alle 5 Jahre). Zielwerte mindestens für 2030

- Erläuterungen dazu, wie
zusammenspielen; siehe

- Hinweis: Reduktionsziele
nicht mit zwingend mit 1.
berichtet zu werden [Tz.
state whether the GHG e
science- based and com
warming to 1.5°C“.]

- TP IG-E enthält Erläuteru
value“

the Paris Agreement and with the transition to a climate- neutral economy. The compatibility is to be presented by disclosing GHG emissions reduction targets benchmarked to a reference pathway to 1.5 °C and by providing an explanation of how and to what extent the undertaking’s strategy, business model(s) and climate transition plans are contributing to, and compatible with, the transition to a climate-neutral economy and with the limiting of global warming to 1.5°C in line with the Paris Agreement. Relevant contextual information on how the

ns mit der
nahme auf

absoluten
sisjahr,

How do ESRS E1-1 paragraph 16(a) and ESRS E1-4 paragraph 34(e) interact?

The purpose of E1-1 is to provide transparency on how a transition plan for climate change mitigation is compatible with limiting global warming to 1.5 °C (E1 Basis for Conclusion, paragraph 15).

E1-1 paragraph 16(a) supports this objective by requiring an explanation of how targets are compatible with 1.5°C by reference to DR E1-4. The explanation of the compatibility of the targets shall be factual and objective and based on an appropriate reference target value clearly described and selected in accordance with AR26 and AR27.

E1-4 paragraph 34(e) requires a statement on “whether the GHG emission reduction targets are science based and compatible with limiting global warming to 1.5 °C”. Under this requirement the undertaking shall clearly disclose its assessment with respect to the compatibility of the targets it has set, it shall provide contextual information as further indicated under paragraph 34(e).

➤ Sind diese

ESRS E1.16(a) – Explaining targets compatibility with 1.5°C objective (2/3)

Die in Absatz 14 genannten Informationen umfassen Folgendes: eine Erläuterung, wie die Ziele des Unternehmens mit der Begrenzung der Erderwärmung auf 1,5 °C im Einklang mit dem Übereinkommen von Paris vereinbar sind, unter Bezugnahme auf die THG-Emissionsreduktionsziele (gemäß der Angabepflicht E1-4),

Inhalt der TP IG-E Tz. 43 bis 51 (Forts.)

- Hinweis auf EU Project „European Climate Law-aligned TP“ to address sectoral pathways (decarbonisation pathways and decarbonisation lever pathways)
- Geltungsbereich der Emissionsziele sollte dem Geltungsbereich gem. ESRS E1-6 (THG-Bruttoemissionen der Kategorien Scope 1, 2 und 3 sowie THG-Gesamtemissionen) entsprechen
- Tz. 48: Hinweis, dass E1 par 30 und 33 nicht dazu verpflichtet, Ziele zu definieren; Ziele des TP müssen daher auch nicht die gesamten Emissionen umfassen („may not need to cover the full scope of emissions“); Angabe erforderlich, welche Scopes / Anteile von den Zielen erfasst wurden
- Hinweis auf Explanations bzgl. „Further information on GHG emission target-setting“ (ID 206, 531, 552 und 734)

➤ Sind diese Klarstellungen hilfreich?

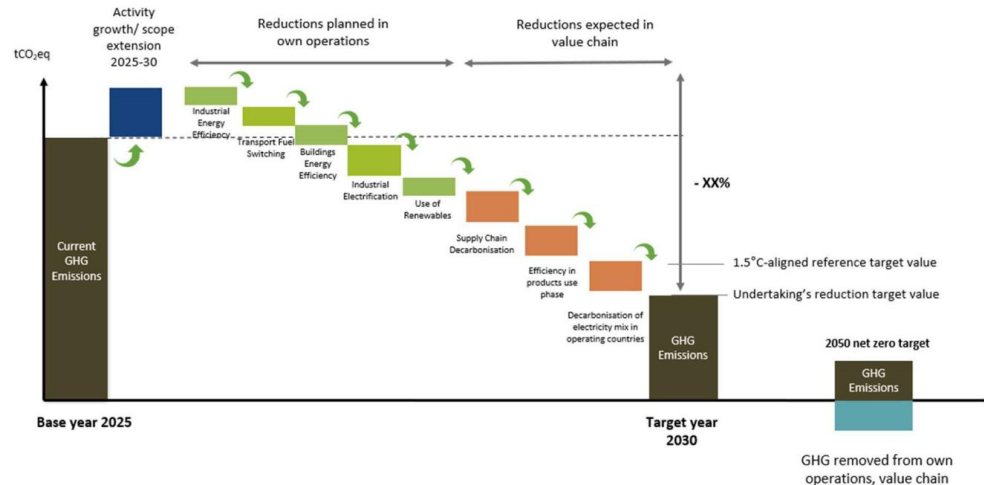


ESRS E1.16(b) - Explaining decarbonisation levers (1/2)

Die in Absatz 14 genannten Informationen umfassen Folgendes: eine Erläuterung der ermittelten **Dekarbonisierungshebel** und der wichtigsten geplanten Maßnahmen, einschließlich Änderungen des Produkt- und Dienstleistungsportfolios des Unternehmens und der Einführung neuer Technologien, unter Bezugnahme auf die THG-Emissionsreduktionsziele (gemäß Angabepflicht E1-4) und die Klimaschutzmaßnahmen im Rahmen seiner eigenen Geschäftstätigkeit oder in der vor- und nachgelagerten Wertschöpfungskette (gemäß Angabepflicht E1-3),

Inhalt der TP IG-E Tz. 52 bis 57

- Dekarbonisierungshebel (u.a. Verweis aufs Glossar): Bündel von Klimaschutzmaßnahmen z.B. für Steigerung der Energieeffizienz, Elektrifizierung, Brennstoffwechsel, Nutzung erneuerbarer Energien, Produktänderung und Dekarbonisierung der Lieferkette, die zu den spezifischen Maßnahmen – und zur Kommunikation – des Unternehmens passen.
- Dekarbonisierungshebel können zusammen mit Reduktionszielen für Scope 1, 2 und 3 als Tabelle oder Grafik dargestellt werden



	Base year (e.g., 2025)	2030 target	2035 target	...	Up to 2050 target
GHG emissions (ktCO ₂ e)	100	60	40		
Energy efficiency and consumption reduction	-	-10	-4		
Material efficiency and consumption reduction	-	-5			
Fuel switching	-	-2			
Electrification	-		-10		
Use of renewable energy	-	-10	-3		
Phase out, substitution or modification of product	-	-8			
Phase out, substitution or modification of process	-	-5	-3		
Other	-	-			

ESRS E1.16(b) - Explaining decarbonisation levers (2/2)

*Die in Absatz 14 genannten Informationen umfassen Folgendes: eine Erläuterung der ermittelten **Dekarbonisierungshebel** und der wichtigsten geplanten Maßnahmen, einschließlich Änderungen des Produkt- und Dienstleistungsportfolios des Unternehmens und der Einführung neuer Technologien, unter Bezugnahme auf die THG-Emissionsreduktionsziele (gemäß Angabepflicht E1-4) und die Klimaschutzmaßnahmen im Rahmen seiner eigenen Geschäftstätigkeit oder in der vor- und nachgelagerten Wertschöpfungskette (gemäß Angabepflicht E1-3),*

Inhalt der TP IG-E Tz. 52 bis 57 (Forts.)

- Unternehmen müssen über Maßnahmen berichten sowie jährlich aktualisierte Angaben zu ihren Fortschritten (ESRS 2.68) und den erreichten und erwarteten Emissionsreduktionen machen
- Verbindung zu ESRS E1-3 (Maßnahmen und Mittel im Zusammenhang mit den Klimakonzepten): Angaben zu Maßnahmen, um den Transitionsplan glaubwürdig zu machen → Verbindung darstellen zwischen den (über verschiedene Zeithorizonte definierten) Zielen, sodass deutlich wird, dass Dekarbonisierungshebel zur vollumfänglichen Zielerreichung beitragen können
 - i.V.m. ESRS 2 MDR-A (Maßnahmen und Mittel in Bezug auf wesentliche Nachhaltigkeitsaspekte): Angaben zu **Zeithorizonten**, ggf. Voraussetzungen/Bedingungen für Maßnahmen (key actions) und erwartete Ergebnisse

➤ Sind diese Klarstellungen hilfreich?

ESRS E1.16(c) - Explaining investment and funding

Die in Absatz 14 genannten Informationen umfassen Folgendes: eine Erläuterung und Quantifizierung der Investitionen und Finanzmittel des Unternehmens zur Unterstützung der Umsetzung seines Übergangsplans , unter Bezugnahme auf die Klimaschutzmaßnahmen (gemäß Angabepflicht E1-3), unter Bezugnahme auf die zentralen Leistungsindikatoren der taxonomiekonformen CapEx und gegebenenfalls die CapEx-Pläne, die das Unternehmen gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2178 der Kommission angibt,

Inhalt der TP IG-E Tz. 58 bis 81

- CapEx und OpEx umfassen auch solche Werte, die keinen Taxonomiebezug haben (zur Berücksichtigung nicht taxonomiefähiger Aktivitäten; CapEx über 16(c) und OpEx über Verweis auf E1-3)
- Angaben gem. ESRS E1-3 (Maßnahmen und Mittel im Zusammenhang mit den Klimakzepten) als Ausgangspunkt, um Mittel einzelnen Dekarbonisierungshebeln zuzuordnen („*This includes incremental CapEx as mentioned under E1-3.*“, Tz. 61)
- i.V.m. ESRS 2 MDR-A, par 69 (Maßnahmen und Mittel in Bezug auf wesentliche Nachhaltigkeitsaspekte): *Erfordert die Durchführung eines Aktionsplans erhebliche (significant) operative Ausgaben (OpEx) und/oder Investitionsausgaben (CapEx), so muss das Unternehmen Angaben machen*
- *TPIG Draft, Tz. 61:*

61. The undertaking should use the information that it has disclosed under ESRS E1-3 *Actions and resources in relation to climate change policies* and aggregate this information to the decarbonisation lever level under this specific disclosure requirement. One way to do this is to first identify all decarbonisation actions that are being considered by the undertaking and estimate Opex and Capex amounts that will be required to implement them. This includes incremental CapEx as mentioned under E1-3. After this, the undertaking could map out similar actions to higher-level decarbonisation levers. The global Opex and Capex amounts associated to actions could be aggregated at decarbonisation lever level and disclosed in association to these.

- E1-3 mit Angaben / Hinweis auf Abbildung von „*significant*“ OpEx und CapEx in Finanzberichterstattung als Basis (**vs.?**)
- TPIG-Draft: „*The global Opex and Capex amounts associated to actions could be aggregated at decarbonisation lever level and disclosed...*“
- Sind diese Klarstellungen hilfreich?

Kapitel 3.5.1: ESRS E1.16(d) – Explaining locked-in emissions

Die in Absatz 14 genannten Informationen umfassen Folgendes: eine qualitative Bewertung der potenziellen gebundenen Treibhausgasemissionen im Zusammenhang mit den wichtigsten Vermögenswerten und Produkten des Unternehmens. Dazu gehört eine Erläuterung, ob und wie diese Emissionen die Erreichung der Emissionsreduktionsziele des Unternehmens gefährden und Übergangsrisiken fördern könnten, und gegebenenfalls eine Erläuterung der Pläne des Unternehmens zum Umgang mit seinen treibhausgas- und energieintensiven Anlagen und Produkten,

Inhalt der TP IG-E Tz. 62 bis 67

- Fokus liegt gem. 16(d) auf qualitativen Angaben (bspw. Beschreibung des Fuhrparks), jedoch quantitative Angaben erlaubt („*may... if this is relevant*“)
- Qualitative Angaben im Einklang mit (quantitativen... Szenario-/Pathway-) Annahmen für Ziele
- Quantitative Angabe könnte die kumulierten locked-in emissions der wichtigsten Vermögenswerten und die Angabe der direkten Emissionen aus der Nutzungsphase der verkauften Produkte umfassen
- Risiken der Vermögenswerte mit locked-in emissions, etwa bzgl. Gefährdung der Reduktionsziele und bzgl. Transitionsrisiken, sind zu identifizieren (*should*), optionale Angabe zu Plänen bzgl. Umgang mit den Risiken; sofern „*material information*“, dann Pflichtangabe zu diesen Bemühungen des Managements gem. ESRS 2 SBM-3
- Qualitative Angaben, um sicherzustellen, dass diese Assets ausreichend in die Überlegungen zum TP eingegangen sind
- Verweis auf (noch ausstehendes) EFRAG's Reference Paper (RP) *Climate Transition Planning*

➤ Sind diese Klarstellungen hilfreich?

Kapitel 3.5.2: ESRS E1.16(e) – Explaining EU Taxonomy alignment

Die in Absatz 14 genannten Informationen umfassen Folgendes: bei Unternehmen mit wirtschaftlichen Tätigkeiten, die unter die delegierten Verordnungen zur Anpassung an den Klimawandel oder zur Eindämmung des Klimawandels gemäß der Taxonomieverordnung fallen, eine Erläuterung aller Ziele oder Pläne (CapEx, CapEx-Pläne, OpEx), über die das Unternehmen verfügt, um seine wirtschaftlichen Tätigkeiten (Umsatzerlöse, CapEx, OpEx) an die in der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 der Kommission festgelegten Kriterien anzupassen,

Inhalt der TP IG-E Tz. 68 bis 72

- Angabepflicht gilt nur für Unternehmen, die Taxonomieangaben erstellen müssen oder wollen
- Unternehmen haben Unterschiede zwischen wesentlichen CapEx und OpEx nach ESRS E1 und der TaxonomieVO zu erläutern (ESRS E1.AR 22); z.B. incremental vs. vollumfänglich oder nicht taxonomiekonforme Tätigkeiten
 - Zur Verbesserung der Vergleichbarkeit könnten Maßnahmen gem. Transitionsplan nach Wirtschaftstätigkeiten (gem. EU-Taxonomie) untergliedert werden
- Angabe-/Erläuterungspflicht bei geplanter Anpassung der Wirtschaftsaktivitäten (Erlangung Taxonomiekonformität); Angaben anhand der Taxonomie-Indikatoren (turnover/CapEx-/OpEx), z.B. Anpassungen bisheriger Aktivitäten oder Investitionen in neue Aktivitäten
- unklare Erläuterung, da Umsatzerlöse nicht Bestandteil eines CapEx/ OpEx-Plans gem. TaxonomieVO sind: *Likewise, the undertaking can disclose if it has any objectives related to revenue from EU Taxonomy aligned activities which would be consistent with a transition plan.*

➤ Sind diese Klarstellungen hilfreich?

Kapitel 3.5.3: ESRS E1.16(f) – Explaining coal, oil and gas-related CapEx

Die in Absatz 14 genannten Informationen umfassen Folgendes: sofern einschlägig, Angaben signifikanter CapEx-Beträge, die im Berichtsjahr im Zusammenhang mit Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen Kohle, Öl und Gas investiert wurden,

Inhalt der TP IG-E Tz. 73 bis 75

- Konkretisierung der mit den jeweiligen Wirtschaftstätigkeiten verbundenen NACE-Codes (B.05, B.06, B.09.1, C.19, D.35.1, D.35.3 and D.46.71)
- konkreter Hinweis in Tz. 74 auf technische Bewertungskriterien der EU-Umwelttaxonomie bzgl. Wirtschaftstätigkeiten zur Stromerzeugung i.V.m. Erdgas
- Hinweis auf optionale Verknüpfung mit ESRS E1.67e (Erwartete finanzielle Effekte wesentlicher physischer Risiken und Übergangsrisiken sowie potenzielle klimabezogene Chancen) oder optionale Angabe zu Überblick „**of its current ownership and dependency on fossil fuel assets to which the new CapEx accrues.**“

- Sind diese Klarstellungen hilfreich?
- Hinweis in Tz. 74 zielführend?

Kapitel 3.5.4: ESRS E1.16(g) – Explaining EU Paris-aligned Benchmarks

Die in Absatz 14 genannten Informationen umfassen Folgendes: Angaben darüber, ob das Unternehmen von den Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten ausgenommen ist oder nicht,

Inhalt der TP IG-E Tz. 76 bis 77

- Angabe zur Bestätigung oder Negativangabe erforderlich
- Angabe gem. ESRS E1 AR5
- Hinweis auf Verbindungen zur EU Climate Benchmark-VO ([Delegierte Verordnung \(EU\) 2020/1818](#))

➤ Sind diese Klarstellungen hilfreich?

ESRS E1.16(h) - Explaining transition plan inclusion in strategy and business model

Die in Absatz 14 genannten Informationen umfassen Folgendes: eine Erläuterung darüber, wie der Übergangsplan in die allgemeine Geschäftsstrategie und Finanzplanung des Unternehmens eingebettet und auf diese abgestimmt ist,

Inhalt der TP IG-E Tz. 78 bis 79

- Angabe könnte Beschreibung dazu enthalten, wie angesichts der Transition weiterhin (Unternehmens- / andere) Werte geschaffen werden, welche Implikationen Transitionsplan für Finanzplanung/ Geschäftsmodell/ strategische Position hat
- diese Angabepflicht steht in Verbindung zu ESRS 2 SBM-3 (Wesentliche Auswirkungen, Risiken und Chancen und ihr Zusammenspiel mit Strategie und Geschäftsmodell)

➤ Sind diese Klarstellungen hilfreich?

Kapitel 3.6.2: ESRS E1.16(j) - Explaining progress in implementing the climate TP

Die in Absatz 14 genannten Informationen umfassen Folgendes: eine Erläuterung der Fortschritte des Unternehmens bei der Umsetzung des Übergangsplans.

Inhalt der TP IG-E Tz. 80 bis 83

- Referenz zu:
 - ESRS 2 MDR-A (Maßnahmen und Mittel in Bezug auf wesentliche Nachhaltigkeitsaspekte) und ESRS 2 MDR-T (Nachverfolgung der Wirksamkeit von Konzepten und Maßnahmen durch Zielvorgaben) und
 - Metriken zu ESRS E1 (bspw. E1-5 – Energieverbrauch und Energiemix und E1-6 - THG-Bruttoemissionen der Kategorien Scope 1, 2 und 3 sowie THG-Gesamtemissionen)
- Erläuterung dazu, ob die Reduktionsziele erreicht werden und Vereinbarkeit mit 1,5 °C-Ziel gegeben ist; Erläuterungen u.a. zu:
 - Angaben der geplanten vs. tatsächlichen Treibhausgasemissionsreduktionen („*which implies the disclosure of relevant quantitative elements*“)
 - Zudem: durchgeführte wesentliche Maßnahmen, erreichte Änderungen der Strategie, Änderungen des Produktangebots, erschlossene neue Märkte für emissionsarme Produkte
 - wie wird Zielerreichung überwacht?
- Angabe im ersten Jahr des TP nicht erforderlich

➤ Sind diese Klarstellungen hilfreich?

ESRS E1.17 – Whether and when a CMTMP will be adopted

Sollte das Unternehmen nicht über einen Übergangsplan verfügen, so hat es anzugeben, ob und ggf. wann es einen solchen beschließen wird.

Inhalt der TP IG-E Tz. 84

- Text aus der Angabepflicht dupliziert bzw. (noch) keine Klarstellung vorhanden, jedoch Verweis auf FAQ 15

FAQ 15: What if I don't have a complete transition plan?

154. If the undertaking doesn't have a transition plan, because it does not qualify for disclosure under ESRS E1-1 (FAQ 13) or if it is unable to provide all the information for a complete climate mitigation transition plan disclosure (FAQ 14), then it has to apply E1 paragraph 17. This means it has to indicate whether and, if so, when it will adopt a transition plan.

155. If the undertaking does not have a transition plan in place it should nevertheless consider disclosing as entity specific information the information on:

- Locked-in emissions;
- Exclusion from EU Paris-aligned Benchmarks;
- Objectives or plans (CapEX, CapEx plans, OpEX) for aligning economic activities (revenues, CapEx, OpEx) with the EU Taxonomy criteria;
- Investments in coal, oil and gas-related economic activities during the reporting period;
- and provide relevant information on the undertaking's climate-related impacts, risks and opportunities.

FAQ 13: When is a climate mitigation transition plan complete?

149. A transition plan for climate change mitigation under ESRS E1 can be considered as complete if it allows to fulfil the disclosure objective of ESRS E1-1 (paragraph 15 and AR 1), i.e. "to enable an understanding of the undertaking's [...] efforts to ensure that its strategy and business model are compatible with the transition to a sustainable economy, and with the limiting of global warming to 1.5 °C in line with the Paris Agreement and with the objective of achieving climate neutrality by 2050 [...]" .

150. This implies that the undertaking at least has:

- set GHG emission reduction targets;
- defined decarbonization levers and planned key actions;
- determined investment and funding necessary for implementation;
- a governance framework for the plan in place;
- embed the plan at strategic level, driving changes at business model and impacting the financial planning.

➤ Klarstellung hilfreich?

ESRS E1.17 – Whether and when a CMTMP will be adopted

Sollte das Unternehmen nicht über einen Übergangsplan verfügen, so hat es anzugeben, ob und ggf. wann es einen solchen beschließen wird.

Inhalt der

- Text au

FAQ 1

FAQ 13: When is a climate mitigation transition plan complete?

149. A transition plan for climate change mitigation under ESRS E1 can be considered as complete if it allows to fulfil the disclosure objective of ESRS E1-1 (paragraph 15 and AR 1), i.e. “to enable an understanding of the undertaking’s [...] efforts to ensure that its strategy and business model are compatible with the transition to a sustainable economy, and with the limiting of global warming to 1.5 °C in line with the Paris Agreement and with the objective of achieving climate neutrality by 2050 [...]” .

150. This implies that the undertaking at least has:

- set GHG emission reduction targets;
- defined decarbonization levers and planned key actions;
- determined investment and funding necessary for implementation;
- a governance framework for the plan in place;
- embed the plan at strategic level, driving changes at business model and impacting the financial planning.

impacts, risks and opportunities.

?

Interfaces of the CMTP with other sustainability matters

89. This Guidance does not cover topics beyond climate change. However, this Section illustrates briefly the interaction with other topics.

3.8.1 Adaptation and resilience in the context of CMTP

3.8.2 Biodiversity IROs in the context of CMTP

3.8.3 Just transition in the context of CMTP

.